

**Публичное
акционерное общество
«Аптечная сеть 36,6»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-53

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 30 апреля 2015 года от имени руководства:



Кинцурашвили В.В.
Генеральный директор



Корсунская О.В.
Главный Бухгалтер

Москва, Россия
30 апреля 2015 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа не проводила инвентаризации на оптовом складе своего дочернего предприятия ООО «Ориола», которое, как указано в Примечании 8 к данной консолидированной финансовой отчетности, было приобретено в декабре 2014 года. Согласно данным бухгалтерского учета балансовая стоимость товаров для перепродажи, находившихся на данном складе по состоянию на 31 декабря 2014 года, составила 6,762 млн. руб., в том числе балансовая стоимость запасов в зоне разгрузки – 1,330 млн. руб. (Примечание 22). Мы не смогли подтвердить данные о количественных остатках запасов, находившихся в зоне разгрузки на складе ООО «Ориола», по состоянию на 31 декабря 2014 года и на дату приобретения ООО «Ориола», поскольку не имели возможности наблюдать за проведением инвентаризации данных запасов или с помощью альтернативных процедур, в связи с чем мы также не смогли оценить влияние возможного искажения остатка товарно-материальных запасов на себестоимость реализованной продукции ООО «Ориола» за 2014 год, остаток нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также на прибыль от приобретения дочернего предприятия за 2014 год.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут быть необходимы при прояснении этой неопределенности.

DELOITTE & TOUSHE

30 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

Седов А.В., Партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: ПАО «Аптечная сеть 36,6»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 000904068, выдано 15.07.2002 г. Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 22 по Юго-Восточному административному округу г. Москвы.

Место нахождения: Российская Федерация, 111250, Москва, ул. Красноказарменная, д. 14, кор. «К-Ж», стр. 1.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444
выдано 13.11.2002 Межрайонной Инспекцией МНСРоссии № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2014 год	2013 год (пересмотрено*)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	10	6,883	6,231
Себестоимость реализации	11	(5,077)	(4,983)
Валовая прибыль		1,806	1,248
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	12	(2,412)	(4,275)
Обесценение гудвила		–	(4,589)
Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	8	1,295	–
Прочие операционные доходы (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	13	813 (49)	28 145
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1,453	(7,443)
Финансовые расходы, нетто	14	(1,291)	(1,978)
Расходы по курсовым разницам, нетто		(35)	(32)
Прочие расходы, нетто		–	(13)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		127	(9,466)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	15	267	(171)
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		394	(9,637)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год от прекращенной деятельности	7	511	(602)
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год		905	(10,239)
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании			
От продолжающейся деятельности		394	(11,140)
От прекращенной деятельности		511	764
		905	(10,376)
Неконтрольным долям владения			
От продолжающейся деятельности		–	–
От прекращенной деятельности		–	137
		–	137
Прибыль/(убыток) за год и совокупный доход/(убыток) за год		905	(10,239)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)			
	16	8.8	(98.8)
От продолжающейся деятельности		3.8	(106.1)
От прекращенной деятельности		5.0	(7.3)

* Сравнительная информация за 2013 год была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении инвестиционного имущества, которое было принято Группой в 2014 году и применено ретроспективно (Примечание 5).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересмотрено*)	31 декабря 2012 года (пересмотрено*)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	17	1,101	964	3,719
Инвестиционное имущество	18	469	466	438
Гудвил	19	–	–	4,876
Прочие нематериальные активы	20	42	17	422
Займы, выданные связанным сторонам		–	–	228
Отложенные налоговые активы	15	10	100	30
Прочие внеоборотные активы		–	–	1
Итого внеоборотные активы		1,622	1,547	9,714
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	22	7,032	1,705	3,398
Торговая дебиторская задолженность	23	6,204	77	4,257
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные	24	1,858	391	4,416
Денежные средства и их эквиваленты	25	224	489	838
Итого оборотные активы		15,318	2,662	12,909
ИТОГО АКТИВЫ		16,940	4,209	22,623
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
(Дефицит капитала)/капитал				
Уставный капитал	26	67	67	67
Добавочный капитал		6,260	6,260	6,632
Непокрытый убыток		(16,329)	(16,681)	(6,180)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	(82)	–	–
		(10,084)	(10,354)	519
Неконтрольные доли владения		15	45	3,460
Итого (дефицит капитала)/капитал		(10,069)	(10,309)	3,979
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	27	7,737	6,424	2,514
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		–	1	9
Отложенные налоговые обязательства	15	307	142	284
Итого долгосрочные обязательства		8,044	6,567	2,807
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	27	3,146	1,741	7,238
Торговая кредиторская задолженность	28	13,208	3,926	5,888
Обязательства по договорам факторинга	29	–	382	1,140
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	30	2,191	1,155	1,184
Обязательства по налогу на прибыль		35	9	18
Прочие налоговые обязательства	31	385	737	360
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		–	1	9
Итого краткосрочные обязательства		18,965	7,951	15,837
Итого обязательства		27,009	14,518	18,644
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16,940	4,209	22,623

* Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении инвестиционного имущества, которое было принято Группой в 2014 году и применено ретроспективно (Примечание 5).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	2014 год	2013 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	127	(9,466)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто	1,291	1,978
Амортизация основных средств и нематериальных активов	55	140
Обесценение гудвила	–	4,589
Обесценение прочих нематериальных активов	–	295
Обесценение основных средств	–	24
Переоценка инвестиционного имущества	(3)	(28)
Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости (Примечание 8)	(1,295)	–
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	49	(145)
Расходы по курсовым разницам, нетто	35	32
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	114	64
Изменение резерва по сомнительным долгам (Примечание 24)	4	314
Списание дебиторской задолженности	14	292
Восстановление кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	–	117
Прочие операционные доходы, за исключением переоценки инвестиционного имущества	(810)	–
Прочие неденежные расходы, нетто	–	560
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(419)	(1,234)
Уменьшение товарно-материальных запасов	791	823
Уменьшение торговой дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	1,778	118
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(977)	393
Уменьшение обязательств по договорам факторинга	(663)	(1,176)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	(382)	(758)
	1,003	(824)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	1,131	(2,658)
Налог на прибыль уплаченный	(153)	(42)
Проценты полученные	–	4
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(1,031)	(1,715)
Проценты по договорам факторинга уплаченные	(2)	(134)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности:		
Продолжающаяся деятельность	(55)	(4,545)
Прекращенная деятельность	(404)	917
Итого по операционной деятельности	(459)	(3,628)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(75)	(38)
Приобретение нематериальных активов	–	(58)
Приобретение дочерних компаний (Примечание 8)	(3,350)	–
Приобретение миноритарных долей в дочерних компаниях (Примечание 7)	(126)	–
Поступления от выбытия основных средств	37	400
Денежные средства, поступившие от продажи дочерних предприятий, нетто (Примечание 7)	866	4,905
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности:		
Продолжающаяся деятельность	(2,648)	5,209
Прекращенная деятельность	–	(2,194)
Итого по инвестиционной деятельности	(2,648)	3,015
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	10,494	36,180
Погашение кредитов и займов	(7,570)	(36,114)
Выплаты акционерам по полученным гарантиям	–	(188)
Выплаты при погашении обязательств по опционному соглашению	–	(497)
Приобретение собственных акций (Примечание 26)	(82)	–
Денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности: Продолжающаяся деятельность	2,842	(619)
Прекращенная деятельность	–	883
Итого по финансовой деятельности	2,842	264
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(265)	(349)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	489	838
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	224	489

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого	Неконтроль- ные доли владения	Итого (дефицит капитала)/ капитал
Остаток на 1 января 2013 года до корректировок		67	6,632	(6,485)	—	214	3,460	3,674
Корректировки в связи с ретроспективным применением учетной политики	5	—	—	305	—	305	—	305
Остаток на 1 января 2013 года после корректировок		67	6,632	(6,180)		519	3,460	3,979
Совокупный (убыток)/доход за год		—	—	(10,376)	—	(10,376)	137	(10,239)
Погашение обязательств учредителя по опционному соглашению	26	—	(372)	(125)	—	(497)	—	(497)
Выбытие дочернего предприятия	7	—	—	—	—	—	(3,552)	(3,552)
Остаток на 31 декабря 2013 года		67	6,260	(16,681)	—	(10,354)	45	(10,309)
Совокупный доход за год		—	—	905	—	905	—	905
Выкуп собственных акций		—	—	—	(82)	(82)	—	(82)
Прочее распределение капитала в пользу конечных собственников	26	—	—	(457)	—	(457)	—	(457)
Увеличение доли владения дочерним предприятием	7, 26	—	—	(96)	—	(96)	(30)	(126)
Остаток на 31 декабря 2014 года		67	6,260	(16,329)	(82)	(10,084)	15	(10,069)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество (до 02.12.2014 – открытое акционерное общество) «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 15 июля 2002 года.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговой маркой «36,6».

Подробная информация о характере деятельности и дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 33.

Основным видом деятельности Компании является владение долями в дочерних предприятиях Группы и предоставление своим дочерним предприятиям услуг в сфере бюджетирования, корпоративных финансов, стратегического развития и связей с общественностью.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» не имело конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе оказывают существенное влияние на ПАО «Аптечная сеть 36,6» и его дочерние предприятия.

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

На протяжении 2008-2013 гг. Группа испытывала операционные и финансовые трудности, сопровождавшиеся продолжающимися убытками от операционной деятельности, наличием отрицательного рабочего капитала, отрицательным потоком денежных средств от операционной деятельности и возрастающим уровнем задолженности по кредитам и займам.

В ноябре 2013 года контролирующие акционеры Группы достигли соглашения с владельцами аптечной сети «A.v.e» о слиянии. Согласно достигнутым договоренностям, в конце 2013 года операционный контроль над Группой перешел к владельцам «A.v.e», а операционное управление в Группе перешло к менеджменту «A.v.e». В начале 2014 года Совет директоров Группы был переизбран, а г-н Владимир Кинцурашвили был назначен Генеральным директором головной компании Группы, ПАО «Аптечная сеть 36,6». Объединение Группы с аптечной сетью «A.v.e» планируется осуществить в 2015 году в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое останется головной компанией будущей объединенной группы. Дополнительная эмиссия будет осуществлена в форме открытой подписки, часть которой планируется оплатить за счет внесения долей операционных компаний группы «A.v.e». Оставшаяся часть будет предложена для свободного приобретения текущим акционерам ПАО «Аптечная сеть 36,6» и иным инвесторам.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2014 году новое руководство пересмотрело стратегию Группы и приняло решение сосредоточиться на рынке Москвы и Московской области как наиболее перспективных регионах развития. В рамках принятой стратегии был осуществлен комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности операционной деятельности, возвращение Группы к прибыльности и подготовке к объединению с группой «А.в.е». В частности, в течение 2014 года Группа реализовала следующие проекты:

- Осуществлена продажа региональных аптечных сетей Группы (см. Примечание 7);
- Осуществлена продажа недвижимости, в первую очередь неоперационной, а также избыточных площадей;
- Закрыты нерентабельные отделы оптики и отдельно стоящие магазины оптики;
- Проведена оптимизация штатной структуры управления аптеками, в частности за счет консолидации управленческих функций и сокращения промежуточных звеньев управления;
- Сокращены расходы центрального офиса за счет перемещения сотрудников центрального офиса в новое помещение и консолидации ряда управленческих функций с аптечной сетью «А.в.е.»;
- Консолидированы информационные системы и соответственно сокращены расходы на поддержку собственных систем;
- Использована синергия в области закупок с аптечной сетью «А.в.е.»;
- Реорганизована юридическая структура Группы, сокращено количество юридических лиц с 94 до 34 путем слияния и ликвидации недействующих компаний для повышения эффективности бизнес-процессов в компании (сокращены трудозатраты на юридическое и бухгалтерское сопровождение);
- Повышен контроль эффективности использования площадей: сокращены избыточные торговые площади аптек и сдан ряд площадей в субаренду.

Также в декабре 2014 года Группа приобрела российские предприятия Oriola-KD Corporation (Примечание 8), которые представлены в двух сегментах фармацевтического рынка: в оптовом и розничном. Руководство Группы планирует использовать оптовый сегмент для централизации закупок объединенной аптечной сети с целью достижения синергии и повышения эффективности закупок. Розничный сегмент, основным брендом которого является «Старый лекарь», насчитывает свыше 200 точек продаж, работающих в стратегически важном для группы регионе Москвы и Московской области.

При этом, несмотря на успешность мер, предпринимаемых руководством Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы превысили её оборотные активы на 3,647 млн. руб., что в том числе связано с приобретением дочерних предприятий. Руководство ожидает, что Группа в 2015 году сможет сгенерировать достаточный денежный поток от операционной деятельности, который сможет обеспечить оплату всех текущих обязательств. В качестве одного из инструментов для этого, у Группы имеются средства гибкого управления оборотным капиталом за счет того, что она находится под общим контролем с аптечной сетью «А.в.е.», которая располагает дополнительными финансовыми ресурсами. В частности, например, с 31 декабря 2014 года до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности управление операционными денежными потоками по текущим расчетам с аптечной сетью «А.в.е.» обеспечило приток дополнительного операционного капитала в Группу в размере более чем 350 млн. руб.

Однако, поскольку успех перечисленных мер и, в частности, успешное завершение процесса слияния Группы с аптечной сетью «А.в.е.», в настоящее время не определен, то существует неопределенность, способная вызвать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могут быть необходимы при прояснении этой неопределенности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Группа применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»: Взаимозачет финансовых активов и обязательств;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»: Инвестиционные предприятия;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Раскрытие восстановительной стоимости для нефинансовых активов;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Новации в производных инструментах и продолжение учета хеджирования;
- КИМСФО (IFRIC) 21 «Сборы».

Принятие данных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения доли участия в совместной деятельности;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Сельское хозяйство: плодоносящие растения;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011) – Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 годов;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию;

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011): Инвестиционные организации – Применение исключений в консолидации;
- Различные редакционные исправления.

Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует их применение с момента вступления их в силу или ранее, если ранее применение разрешено и это позволит более достоверно представить консолидированную финансовую отчетность.

4. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы подготовки отчетности

Как указано в Примечании 2, настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета, существующие в странах, в которых зарегистрированы компании Группы, могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств приобретаемых дочерних предприятий, в соответствии с МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» («МСФО 3»), отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО 39») и оценкой основных средств, в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (включая предприятия специального назначения). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгод от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение отчетного года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Компании. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между собственниками Компании и держателями неконтрольных долей владения, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (ВОА), или с соглашениями Группы по ВОА, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 «Резервы предстоящих расходов, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится в прибыль или убыток.

При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочерней компании относящийся к ней гудвил учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Инвестиции в зависимые компании

Зависимая компания – компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним предприятием, ни совместным предприятием Группы. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Активы и обязательства, а также финансовые результаты деятельности зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность на основе метода долевого участия за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по фактической стоимости, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимых компаний после приобретения, за вычетом обесценения инвестиций в зависимую компанию. Убытки зависимых компаний принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые компании не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым компаниям.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвила. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если на момент приобретения доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых компаний.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, финансовые результаты и финансовое положение каждого дочернего предприятия Группы выражены в российских рублях («руб.» или «рубли»). Российский рубль является функциональной валютой Компании и её наиболее существенных дочерних предприятий и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в составе прибылей и убытков того периода, в котором они возникли, за исключением тех курсовых разниц, которые связаны с кредитами и займами, деноминированными в иностранной валюте, полученными Группой на финансирование активов, находящихся в стадии строительства, для дальнейшего использования в производственной деятельности, которые признаются в качестве процентных расходов по таким кредитам и займам.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Доллар США			
Курс на конец периода	56.26	32.73	30.37
Средний курс за год	38.42	31.85	31.08
Евро			
Курс на конец периода	68.34	44.97	40.23
Средний курс за год	50.82	32.31	39.95

Признание выручки

Группа получает выручку от реализации товаров и оказания услуг клиентам (за вычетом налога на добавленную стоимость). Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций, которые обычно ассоциируются с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой; и
- величина затрат, которые понесены или должны быть понесены в связи с данной операцией, может быть определена с достаточной степенью достоверности.

У Группы имеются две основные категории выручки от реализации товаров: розничные продажи и оптовые продажи лекарственных средств.

- выручка от розничной реализации признается в момент продажи и оплаты товара наличными денежными средствами или кредитной картой;
- оптовая выручка признается при получении покупателем товаров на складе Группы или по факту доставки товаров и их приемки на складе покупателя, а также при соблюдении приведенных выше критериев признания выручки.

Выручка от предоставления услуг признается, когда Группа полностью оказала услуги, или существует вероятность получения экономической выгоды от сделки, и сумма выручки может быть достоверно определена.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Скидки и бонусы поставщиков

Группа получает скидки и бонусы от поставщиков. Все предоставляемые поставщиками товаров скидки и бонусы рассматриваются Группой как скидки за объем закупок, кроме случаев, когда они предоставляются по условиям отдельных соглашений в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых расходов. Скидки и бонусы поставщиков предоставляются по достижении Группой определенного объема закупок и отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет соответствующих объемов закупок. Скидки и бонусы поставщиков за объем закупок учитываются как уменьшение себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Скидки поставщиков, предоставленные в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых расходов, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, учитываются в виде снижения расходов (или стоимости актива) по мере возникновения таких расходов.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе равными долями в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда использование другого систематического способа учета позволяет более репрезентативно отразить характер получения выгод от арендованных активов. Расходы по условной операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием квалифицируемых активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо длительное время («квалифицируемые активы»), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные от временного инвестирования заёмных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, учитываются как уменьшение расходов, связанных с данными заёмными средствами.

Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том периоде, к которому они относятся.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами стран, в которых зарегистрированы для целей налогообложения дочерние предприятия Группы. Для целей консолидированной финансовой отчетности, задолженности и переплаты по налогу на прибыль представляют собой сумму задолженностей и переплат по налогу на прибыль всех компаний Группы.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения предприятий) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки использования временной разницы и если представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на отчетную дату. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относящихся к капиталу (в этом случае соответствующий налог признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения предприятий учитывается при расчете гудвила, а также при определении того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия превышает стоимость приобретения.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость входят расходы, напрямую относящиеся к приобретению активов, и существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезного использования имущества или повысить его способность приносить доход. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Основные средства, помимо земли и незавершенного строительства, амортизируются линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов.

Срок полезного использования, балансовая стоимость, а также метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно). Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

	<u>Оптовая продажа лекарственных средств</u>	<u>Розничная продажа лекарственных средств</u>
Здания	40 лет	40 лет
Машины и оборудование (коммерческое и торговое оборудование для розничного сегмента)	8 лет	8 лет
Хозяйственный инвентарь	2-5 лет	2-5 лет
Компьютерное оборудование	3 года	3 года
Неотделимые улучшения арендованных основных средств	5 лет	5 лет

Неотделимые улучшения арендованных основных средств амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды аптек.

На земельные участки в собственности Группы амортизация не начисляется.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения и включает в себя фактические затраты на здания и оборудование, которые не были введены в эксплуатацию или по которым требуется монтаж/установка. Амортизация данных активов начинается с момента их ввода в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются тем же способом, что и объекты основных средств в собственности Группы, в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо объекта основных средств, определяется как разница между чистой выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде возникновения.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционного имущества первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают, и отражаются в составе «Прочих операционных доходов».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Объект инвестиционного имущества списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Приобретенные нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы признаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования данных активов. Срок полезного использования и метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно).

Приобретенные нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и патенты и амортизируются в течение определенного срока полезного использования продолжительностью от 3 до 10 лет.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования или не готовые к использованию проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также при существовании индикаторов, свидетельствующих об их обесценении.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, неучтенные при оценке будущих денежных потоков.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации.

Сырье и материалы, а также приобретенные товары первоначально оцениваются по фактической стоимости приобретения.

Списание сырья и материалов и приобретенных товаров оценивается по методу фактической себестоимости. Метод средневзвешенной стоимости используется в отношении остальных товарно-материальных запасов.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и ожидаемых расходов на реализацию.

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (юридически оформленные или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения, не более трех месяцев, которые свободно конвертируются в денежные средства, при этом риск изменения их стоимости является незначительным.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и торговые инвестиции, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений (в том числе затрат по сделке и прочих премий или дисконтов) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым ценным бумагам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам. Такой резерв создается либо в связи с конкретными обстоятельствами, либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности погашения задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок дилера за вычетом затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков, и другие модели оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректируемые);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных; оценки, использующие исходные данные, которые оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости и которые не являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отдельные категории финансовых активов, такие как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности были признаны необесцененными, впоследствии оцениваются на предмет обесценения на групповой основе. Объективным признаком снижения стоимости дебиторской задолженности может служить опыт Группы в области ее погашения, увеличение числа задержек при погашении задолженности за период, превышающий средний, а также видимые изменения в национальной или местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной такая задолженность списывается также за счет резерва. Полученное впоследствии возмещение ранее списанных сумм отражается по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на финансовый результат.

За исключением долевых инструментов, предназначенных для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая обязательства по кредитам и займам, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства, или, где применимо, более короткого периода.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Кредиты и займы полученные

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом непосредственно связанных с их получением транзакционных издержек. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разница между первоначальной справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом расходов по совершению сделки) и стоимостью погашения признается в качестве процентных расходов в течение периода заимствования.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

Выпускаемые долевые инструменты, в том числе уставный капитал и эмиссионный доход, учитываются в размере полученных средств за вычетом расходов, непосредственно связанных с выпуском, и налога на прибыль, связанного с выпуском. Добавочный капитал также включает прочие вложения в капитал контролирующих акционеров Группы.

Выкупленные собственные акции

В случае если Группа выкупает собственные акции, то данные собственные акции («собственные акции, выкупленные у акционеров») отражаются как уменьшение капитала по стоимости затрат на их приобретение. Прибыль и убытки не признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе при покупке, продаже, выпуске или отмене собственных акций. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и принадлежать Компании или дочерней компании Компании.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Размер нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений («ВРООПОР»). Группа определила генерального директора в качестве ВРООПОР, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Вся операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В 2014 году Группа изменила свою учетную политику в отношении помещений и/или их частей, принадлежащих Группе на праве собственности и сдаваемых Группой в аренду третьим сторонам. В соответствии с изменением учетной политики, Группа в настоящее время отражает такие помещения по справедливой стоимости, определяемой с привлечением независимого аккредитованного оценщика, в составе строки «Инвестиционное имущество». До этого изменения, данные помещения отражались по стоимости приобретения за минусом накопленной амортизации и обесценения в составе строки «Основные средства». Руководство Группы полагает, что новая политика является предпочтительнее предыдущей, так как позволяет более объективно отразить финансовое положение Группы.

Группа ретроспективно применила новую учетную политику, сравнительные показатели были соответствующим образом скорректированы.

Последствия корректировок на 31 декабря 2012 и 2013 годов и за соответствующие периоды представлены следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении	На 31 декабря 2012 года		
	Перво-начальное значение	Скорректированное значение	Изменение
Основные средства	3,775	3,719	(56)
Инвестиционное имущество	–	438	438
Отложенные налоговые обязательства	(207)	(284)	(77)
Непокрытый убыток	6,485	6,180	305

Консолидированный отчет о финансовом положении	На 31 декабря 2013 года		
	Перво-начальное значение	Скорректированное значение	Изменение
Основные средства	1,019	964	(55)
Инвестиционное имущество	–	466	466
Отложенные налоговые обязательства	(60)	(142)	(82)
Непокрытый убыток	17,010	16,681	329

Указанные корректировки не оказали существенного влияния на показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые нельзя получить напрямую из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы и наиболее существенно повлиявшие на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Руководство на периодической основе проводит проверку товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль в различных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате, порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пеней, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку данных по налогообложению за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Резервы по сомнительной задолженности

Группа производит начисление резервов по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Корректировки размера резерва по сомнительной дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации либо финансового положения отдельных клиентов.

Бонусы поставщиков

Группа получает различные типы бонусов от поставщиков в форме бонусов за достижение определенного объема закупок, а также вознаграждений за продвижение и рекламу товаров. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков, полученные или ожидаемые к получению Группой, должны расцениваться как бонусы, привязанные к объему закупок, и отражаться в виде снижения стоимости товаров, приобретенных у поставщиков, а не как возмещение прямых расходов, понесенных Группой.

При оценке суммы скидок и бонусов к получению Группа применяет консервативный подход, основанный на историческом опыте Группы по собираемости бонусов.

7. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Выбытие региональных аптечных сетей

В течение 2014 года Группа продала третьим сторонам 100% долей участия в дочерних предприятиях, осуществлявших свою деятельность в регионах, а именно ООО «Мегастиль», ООО «Мега-стиль», ООО «Тайга Фудс», ООО «Аист АС», ООО Фирма «Аванта», ООО «Мульти-Фарма», ООО «Аптеки 36,6 «Северо-Запад», ООО «Астра-Трейд», ОАО «Фармация», ООО «Аптеки 36,6 «Центр», ООО ФармФирма «Аптечный склад «Новый», ООО «Рикс», ООО «Парацельс», ООО «Аквимекс», ООО «Аптечная сеть «Южный Урал», ООО «Башмедснаб», ООО «Фармацевтическая Фирма «Илья», ООО «Вита Плюс», ООО «Оптовая компания «Вита Плюс», ООО «Фирма «ИКА», ООО ФК «Медитек», ООО «Юнит-П», ООО «Чаша Здоровья», ООО «Фармация 5», ООО «Фармация 4», ООО «Фармация», ООО «Аптека «Сервис+», ООО «Аптечная сеть «Атолл-Фарм», ООО «Оптовый склад «Атолл-фарм», ООО «Юнит-Е», ООО «Фармацевтический Центр», ООО «Аптеки 36,6 «Тюмень», ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье», ООО «Экорос-фарм», ООО «Аптеки 36,6 «Нижний Новгород», ООО «Нижегородский Аптечный Дом», ООО «Центр», ООО «Аптеки 36,6 «Юг», ООО «Три Фарма», ООО «Три Фарма-С», ООО «Аптеки 36,6 «Волгоград», ООО «Аптеки 36,6 «Краснодар», ООО «Аптеки 36,6 «Ростов», ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь», ООО «Суперлаб» и ЗАО «Время».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Совокупная балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия представлена ниже:

	На дату выбытия
Основные средства	369
Нематериальные активы	6
Товарно-материальные запасы	763
Дебиторская задолженность	227
Денежные средства и их эквиваленты	131
Займы и кредиты	(381)
Кредиторская задолженность	(1,264)
Отложенные налоговые активы	5
Стоимость выбывших отрицательных чистых активов	(144)
Сумма вознаграждения	(999)
Налог на прибыль от выбытия	228
Прибыль от выбытия	(915)
Сумма полученного денежного вознаграждения	999
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний	(131)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	866

Выбытие региональных дочерних предприятий представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2013 год были скорректированы для обеспечения сопоставимости данных. Финансовый результат по прекращенной деятельности региональных дочерних предприятия за 2014 и 2013 года представлен ниже:

	2014 год	2013 год
Выручка от реализации	2,501	5,680
Расходы	(2,900)	(6,069)
Убыток до налогообложения	(399)	(389)
Налог на прибыль	(5)	(4)
Чистый убыток	(404)	(393)
Прибыль от выбытия	915	–
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год от прекращенной деятельности	511	(393)

Приобретение неконтрольных долей участия в ЗАО «Незабудка»

2 апреля 2014 года Группа приобрела 50% долей участия в дочернем предприятии ЗАО «Незабудка» у третьей стороны, увеличив долю владения до 100%. Продажа была оплачена денежными средствами в сумме 3,5 млн. долл. США.

Эффект от приобретения неконтрольных долей, отраженный непосредственно в консолидированном отчете об изменениях в капитале, представлен ниже:

	На дату приобретения
Сумма вознаграждения	(126)
Выбывшие неконтрольные доли	30
Убыток от приобретения, отраженный в консолидированном отчете об изменениях в капитале	(96)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выбытие ОАО «Верофарм»

В сентябре 2013 года Группа продала третьей стороне свою долю 52.015% в ОАО «Верофарм» за 5 млрд. руб., представлявший собой отдельный операционный сегмент («Производство лекарственных средств») до даты выбытия.

Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия представлена ниже:

	На дату выбытия
Основные средства	4,104
Гудвил	287
Нематериальные активы	437
Товарно-материальные запасы	720
Дебиторская задолженность	7,279
Денежные средства и их эквиваленты	74
Займы и кредиты	(2,411)
Кредиторская задолженность	(1,566)
Отложенные налоговые обязательства	(74)
Стоимость выбывших чистых активов	8,850
Выбывшие неконтрольные доли владения	(3,552)
Сумма вознаграждения	(5,000)
Налог на прибыль от выбытия	188
Убыток от выбытия	486
Сумма полученного денежного вознаграждения	5,000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывшей дочерней компании	(74)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	4,926

Выбытие ОАО «Верофарм» представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовый результат по прекращенной деятельности ОАО «Верофарм» за 2013 представлен ниже:

	2013 год
Выручка от реализации	2,993
Расходы	(2,662)
Прибыль до налогообложения	331
Налог на прибыль	(63)
Прибыль	268
Убыток от выбытия	(486)
Убыток и совокупный убыток за год от прекращенной деятельности	(218)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выбытие ЗАО «Фармацевтическая торговая компания»

В декабре 2013 года Группа продала третьей стороне 100% в ЗАО «Фармацевтическая торговая компания» за 34 млн. руб., представлявший собой отдельный операционный сегмент («Вспомогательная деятельность») до даты выбытия. Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия представлена ниже:

	<u>На дату выбытия</u>
Основные средства	3
Товарно-материальные запасы	20
Дебиторская задолженность	132
Денежные средства и их эквиваленты	55
Кредиторская задолженность	<u>(173)</u>
Стоимость выбывших чистых активов	37
Сумма вознаграждения	<u>(34)</u>
Убыток от выбытия	3
Сумма полученного денежного вознаграждения	34
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывшей дочерней компании	<u>(55)</u>
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	<u>(21)</u>

Выбытие ЗАО «Фармацевтическая торговая компания» представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовый результат от выбытия ЗАО «Фармацевтической торговой компании» за 2013 год представлен ниже:

	<u>2013 год</u>
Выручка от реализации	640
Расходы	<u>(627)</u>
Прибыль до налогообложения	13
Налог на прибыль	<u>(1)</u>
Прибыль	12
Убыток от выбытия	<u>(3)</u>
Прибыль и совокупный доход за год от прекращенной деятельности	<u>9</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

В 2014 году Группа приобрела следующие дочерние предприятия, представлявшие собой российский бизнес группы «Ориола»:

	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Дата приобретения</u>	<u>Приобретенная доля акций (%)</u>	<u>Сумма уплаченного денежного вознаграждения</u>
ООО «Ориола»	Оптовая торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	798
ООО «03 Аптека»	Розничная торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	887
ООО «Витим и Ко»	Розничная торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	2,015
				3,700

Результаты деятельности ООО «Ориола», ООО «03 Аптека» и ООО «Витим и Ко» включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости в качестве предварительного значения, основываясь на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости некоторых приобретенных активов и обязательств и, соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены. В связи с этим, определенная величина превышения справедливой стоимости активов и обязательств над ценой приобретения является предварительной и может быть пересмотрена, когда оценка справедливой стоимости активов будет завершена.

Приобретенные активы и принятые обязательства на дату приобретения представлены следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Денежные средства	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,563
Запасы	6,994
Внеоборотные активы	
Сооружения и оборудование	568
Нематериальные активы	35
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11,379)
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(136)
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	4,995

Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения:

Сумма вознаграждения	3,700
За вычетом: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(4,995)
Итого	(1,295)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При приобретении Группа признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе доход в размере 1,295 млн. руб., представляющий собой превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения. Такое превышение образовалось в результате стратегического решения руководства Ориола об уходе с российского рынка и продаже российских компаний в сложных рыночных условиях, что позволило Группе иметь сильную переговорную позицию при согласовании цены приобретения.

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий:

	<u>2014 год</u>
Оплата денежными средствами	3,700
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	<u>(350)</u>
Итого	<u>3,350</u>

С момента приобретения до 31 декабря 2014 года выручка приобретенных компаний от продажи третьим лицам составила 1,094 млн. руб., и чистый убыток составил 261 млн. руб.

Если бы данные сделки по объединению бизнеса произошли 1 января 2014 года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 15,939 млн. руб. (неаудировано), а прибыль от продолжающейся деятельности составила бы 2,573 млн. руб. (неаудировано). Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и включают определенные корректировки ряда активов и обязательств, отраженные при признании сделки по объединению бизнеса. Неаудированные условные результаты могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также не обязательно являются индикатором будущего финансового состояния Группы.

9. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В 2014 году Группа приобрела несколько компаний Группы Ориола (Примечание 8), в том числе оптовую компанию ООО «Ориола». Однако поскольку руководство Группы планирует, что в ближайшем будущем ООО «Ориола» будет осуществлять продажу только розничным компаниям Группы, и Генеральный директор Группы, являющийся ВРООПОР, не получает и не анализирует отдельно информацию о финансовых результатах оптовой компании на регулярной основе с целью принятия операционных решений, то деятельность Группы включает только один операционный сегмент – розничная продажа лекарственных средств. В связи с этим раскрытие информации по операционным сегментам не приводится.

10. ВЫРУЧКА

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Розничная выручка	6,172	6,231
Оптовая выручка	<u>711</u>	<u>–</u>
Итого	<u>6,883</u>	<u>6,231</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Товары для перепродажи	4,963	4,919
Списание товарно-материальных запасов	114	64
Итого	<u>5,077</u>	<u>4,983</u>

12. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Расходы на аренду	1,251	1,416
Заработная плата и соответствующие налоги	752	1,298
Ремонт и техническое обслуживание	265	49
Амортизация основных средств	51	80
Профессиональные услуги	31	34
Офисные расходы	18	25
Налоги, кроме налога на прибыль	14	76
Списание дебиторской задолженности (Примечание 24)	14	292
Командировочные и транспортные расходы	8	58
Банковские услуги	7	72
Расходы на рекламу	5	47
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 24)	4	314
Амортизация нематериальных активов	4	60
Расходы на охрану	4	16
Списание нематериальных активов (Примечание 20)	–	295
Восстановление кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	–	117
Обесценение основных средств	–	24
Прочие (доходы)/расходы	(16)	2
Итого	<u>2,412</u>	<u>4,275</u>

13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Списание не востребовавшейся задолженности по займам полученным (i)	388	–
Списание кредиторской задолженности (i)	258	–
Восстановление резерва по вероятному расторжению договоров аренды в связи со снижением вероятности расторжения	88	–
Погашение ранее списанной дебиторской задолженности	76	–
Переоценка инвестиционного имущества	3	28
Итого	<u>813</u>	<u>28</u>

(i) В течение 2014 года дочерними компаниями Группы были достигнуты письменные соглашения с некоторыми кредиторами и займодавцами о прощении не востребовавшейся задолженности по займам и кредиторской задолженности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	1,094	1,421
Проценты по векселям	133	26
Проценты по рублевым облигациям	63	24
Комиссионные расходы по договорам факторинга	1	92
Комиссионные расходы по договорам финансовой гарантии	–	416
Проценты по обязательствам финансовой аренды	–	2
Процентные доходы по банковским вкладам и займам выданным	–	(3)
Итого	<u>1,291</u>	<u>1,978</u>

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
(Доход)/Расход по текущему налогу на прибыль	(76)	(154)
Изменение резервов по налоговым рискам (Примечание 31)	(305)	541
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	114	(216)
Итого	<u>(267)</u>	<u>171</u>

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены основные компании Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	127	(9,466)
Расход/(доход) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	25	(1,893)
Доход от приобретения дочернего предприятия, не подлежащий налогообложению	(259)	–
Обесценение гудвила	–	918
Изменение резерва по налоговым рискам	(305)	541
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	(99)	115
Эффект от налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	229	134
Эффект от освобождения от уплаты налога на прибыль дочернего предприятия	–	–
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению	142	356
(Доход)/расход по налогу на прибыль	<u>(267)</u>	<u>171</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского учета и их налоговой стоимостью. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, приведен ниже:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков</u>	<u>Выбытие дочерних компаний</u>	<u>Приобре- тение дочерних компаний</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Основные средства и нематериальные активы	(29)	(53)	22	(4)	(64)
Инвестиционное имущество	(93)	(1)	–	–	(94)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	51	(42)	(20)	(244)	(255)
Запасы	29	(18)	(7)	112	116
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(42)	(114)	(5)	(136)	(297)

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков</u>	<u>Отражено в прекра- щенной деятель- ности</u>	<u>Выбытие дочерних компаний</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Основные средства и нематериальные активы	(143)	34	(88)	169	(29)
Инвестиционное имущество	(88)	(6)	–	–	(93)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	(165)	164	135	(83)	51
Запасы	142	24	(125)	(12)	29
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(254)	216	(78)	74	(42)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, так как Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на долю акционеров материнской компании	905	(10,376)
От продолжающейся деятельности	394	(11,140)
От прекращенной деятельности	511	764
 Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию (Примечание 26), в тысячах штук	 103,097	 105,000
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, приходящийся на долю акционеров материнской компании (в тысячах российских рублей на акцию)	8.8	(98.8)
От продолжающейся деятельности	3.8	(106.1)
От прекращенной деятельности	5.0	(7.3)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйствен- ный инвентарь	Компьютерное оборудование	Капитало- вложения в арендо- ванные основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 1 января 2014 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	999	1,139	416	447	–	3,001
Поступления	–	51	–	24	–	75
Выбытия	(197)	–	(17)	–	–	(214)
Поступление при объединении бизнеса	70	205	13	–	280	568
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	(375)	(520)	(185)	(67)	–	(1,147)
Остаток на 31 декабря 2014 года	497	875	227	404	280	2,283
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 1 января 2014 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	(215)	(986)	(389)	(447)	–	(2,037)
Амортизационные отчисления за год	(6)	(9)	(21)	(15)	–	(51)
Списание при выбытии	110	–	17	–	–	127
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	49	486	177	67	–	779
Остаток на 31 декабря 2014 года	(62)	(509)	(216)	(395)	–	(1,182)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	784	153	27	–	–	964
Остаток на 31 декабря 2014 года	435	366	11	9	280	1,101

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Производст- венные машины и оборудование	Торговое оборудование и хозяйствен- ный инвентарь	Компью- терное оборудование	Капитало- вложения в арендо- ванные основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2013 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	1,929	946	1,527	483	604	1,575	7,064
Поступления	–	–	–	–	–	1,873	1,873
Перемещения	7	55	17	9	11	(99)	–
Выбытия	(230)	(10)	(147)	(29)	(32)	(39)	(487)
Обесценение	–	–	–	–	(134)	–	(134)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	(708)	(991)	(258)	(47)	(2)	(3,310)	(5,316)
Остаток на 31 декабря 2013 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	999	–	1,139	416	447	–	3,001
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2013 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	(442)	(677)	(1,224)	(430)	(572)	–	(3,345)
Амортизационные отчисления за год	(46)	(39)	(109)	(29)	(16)	–	(239)
Списание при выбытии	41	8	122	28	29	–	228
Обесценение	–	–	–	–	110	–	110
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	232	708	225	42	2	–	1,209
Остаток на 31 декабря 2013 года (пересмотрено – см. Примечание 5)	(215)	–	(986)	(389)	(447)	–	(2,037)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,487	269	303	53	32	1,575	3,719
Остаток на 31 декабря 2013 года	784	–	153	27	–	–	964

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП (2013 год: выявлено обесценение в размере 24 млн. руб.).

В декабре 2013 года Группа осуществила продажу своего основного офисного здания в г. Москве балансовой стоимостью 171 млн. руб. за денежное вознаграждение в размере 400 млн. руб.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не имеет основных средств в залоге.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды

Балансовая стоимость основных средств, полученных Группой по договорам финансовой аренды, составила:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Транспортные средства, мебель и хозяйственный инвентарь	–	4
Итого	–	4

18. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	2014 год	2013 год
Остаток на начало периода	466	438
Прибыль от переоценки	3	28
Остаток на конец периода	469	466

Инвестиционное имущество Группы представляет собой два помещения, пригодных для розничной торговли, расположенные в Москве. Данные помещения сдаются Группой в аренду третьим лицам.

Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая была определена в результате оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» является экспертом по оценке данного типа инвестиционного имущества.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества была классифицирована в иерархии определения справедливой стоимости как Уровень 3, по наблюдаемости входящих данных в методике оценки.

После отчетной даты, все инвестиционное имущество Группы было продано (Примечание 35).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

19. ГУДВИЛ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	5,379	5,666
Выбытие Группы Верофарм (Примечание 7)	—	(287)
Остаток на конец года	<u>5,379</u>	<u>5,379</u>
Накопленный убыток от обесценения		
Остаток на начало года	(5,379)	(790)
Обесценение в течение года	—	(4,589)
Остаток на конец года	<u>(5,379)</u>	<u>(5,379)</u>
Балансовая стоимость на начало года	<u>—</u>	<u>4,876</u>
Балансовая стоимость на конец года	<u>—</u>	<u>—</u>

Ежегодная проверка на обесценение

В течение 2013 года Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила и выявила обесценение гудвила, относящегося к розничному бизнесу, в связи с тем, что каждая соответствующая единица, генерирующая денежные потоки, показала отрицательный чистый денежный поток от операционной деятельности и систематическое превышение бюджетных показателей над фактическими.

20. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Капитали- зированные расходы на разработки</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2014 года	5	72	25	102
Поступления при объединении бизнеса	—	31	4	35
Выбытие дочерних компаний	—	(18)	—	(18)
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>5</u>	<u>85</u>	<u>29</u>	<u>119</u>
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2014 года	(4)	(57)	(24)	(85)
Начисления за год	—	(3)	(1)	(4)
Выбытие дочерних компаний	—	12	—	12
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>(4)</u>	<u>(48)</u>	<u>(25)</u>	<u>(77)</u>
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>1</u>	<u>15</u>	<u>1</u>	<u>17</u>
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>1</u>	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>42</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Капитали- зированные расходы на разработки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2013 года	400	298	94	792
Поступления	352	58	7	417
Выбытия	(221)	(284)	(42)	(547)
Выбытие дочерних компаний	(526)	–	(34)	(560)
Остаток на 31 декабря 2013 года	5	72	25	102
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2013 года	(109)	(204)	(57)	(370)
Начисления за год	(22)	(46)	(8)	(76)
Списано при выбытии	26	193	19	238
Выбытие дочерних компаний	101	–	22	123
Остаток на 31 декабря 2013 года	(4)	(57)	(24)	(85)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 31 декабря 2012 года	291	94	37	422
Остаток на 31 декабря 2013 года	1	15	1	17

В 2013 году руководство Группы приняло решение приостановить использование сформировавшегося портфеля собственных торговых марок для пересмотра стратегических возможностей.

21. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

В апреле 2005 года Группа заключила соглашение на покупку 21.25% акций CSI Loyalty Partners Limited, зарегистрированной на Кипре и управляющей программами лояльности клиентов Группы и других организаций. Ниже представлены детали данных инвестиций Группы:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Учитываемые по методу долевого участия		
Первоначальная стоимость инвестиций в зависимое предприятие	29	29
Доля в убытках зависимого предприятия с момента приобретения	(29)	(29)
Итого	–	–

22. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	7,024	1,705
Сырье и материалы	8	–
Итого	7,032	1,705

В течение года Группа списала на расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 114 млн. руб. (2013 год: 64 млн. руб.).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа не имела запасов в залоге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток товарно-материальных запасов Группы, находившийся на оптовом складе ООО «Ориола», дочерней компании, приобретенной Группой в декабре 2014 года, составил 6,762 млн. руб. При этом, в зоне разгрузки данного склада находились запасы с балансовой стоимостью 1,330 млн. руб. Поскольку Группа приобрела контрольную долю участия в ООО «Ориола» в декабре 2014 года, Группа по состоянию на отчетную дату находилась в процессе подготовки к сплошной инвентаризации товаров на данном складе, проведение которой запланировано на май 2015 года.

23. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая дебиторская задолженность	6,450	77
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(246)	–
Итого	6,204	77

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2014 года в основном представлена задолженностью оптовых покупателей ООО «Ориола».

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2013 года в основном представлена задолженностью партнера Группы по возмещению сумм розничных продаж, прошедших с использованием платежных карт «Малина».

При определении резерва на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату.

24. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прочая дебиторская задолженность		
НДС к возмещению	1,242	37
Предоплата по аренде	246	198
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	244	365
Прочие налоги к возмещению	38	41
Расходы будущих периодов	7	4
Задолженность работников организации	2	2
Задолженность по продаже доли в дочерних компаниях	–	–
Задолженность по оплате проданных паев	–	54
Прочая дебиторская задолженность	457	126
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(378)	(436)
Итого	1,858	391

Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. Оценочная доля сомнительной задолженности анализируется руководством Группы с учетом фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Движение резерва по сомнительным долгам

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Остаток на начало года	436	118
Изменение резерва по сомнительным долгам	4	324
Отражено в прекращенной деятельности	(63)	18
Выбытие дочерних компаний	–	(24)
Остаток на конец года	<u>378</u>	<u>436</u>

При определении резерва на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату.

25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Денежные средства в банках в рублях	152	394
Денежные переводы в пути	25	23
Денежные средства в кассе	43	70
Денежные средства в банках в долларах США	4	2
Итого	<u>224</u>	<u>489</u>

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	<u>Количество акций в обращении</u>	<u>Уставный капитал</u>	<u>Добавочный капитал</u>
Остаток на 1 января 2013 года	<u>105,000,000</u>	<u>67</u>	<u>6,632</u>
Погашение обязательств учредителя по опционному соглашению	–	–	(372)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>105,000,000</u>	<u>67</u>	<u>6,260</u>
Выкуп собственных акций	(5,707,633)	–	–
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>99,292,367</u>	<u>67</u>	<u>6,260</u>

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.64 руб. имеют право одного голоса на одну акцию и право на получение дивидендов.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» осуществляло выкуп собственных акций у акционеров, решивших воспользоваться правом требовать выкупа принадлежащих им акций и голосовавших против или не принимавших участия в голосовании по вопросу совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров согласно Закону Об акционерных обществах. По состоянию на 31 декабря 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» выкупило собственные акции в количестве 5 707 633 шт. Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 82 млн. руб.

Дивиденды

В течение 2014 и 2013 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам. В соответствии с законодательством Российской Федерации, дивиденды могут объявляться к выплате акционерам только из нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер нераспределенной прибыли, отраженной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, может существенно отличаться от размера непокрытого убытка, отраженного в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочее распределение капитала в пользу конечных собственников

В течение 2014 года Группа понесла затраты в размере 457 млн. руб. на ремонт ряда аптек, которые впоследствии начали функционировать под брендами «А.в.е» или «Горздрав» в рамках юридического лица, входящего в Группу «А.в.е» и контролируемого акционерами Группы. Данная сумма было отражена как распределение прибыли в пользу конечных собственников Группы.

Погашение обязательств учредителя по опционному соглашению

Как указано в Примечании 27, в августе 2013 года Группа досрочно погасила кредитную линию от Сбербанка. Опционное соглашение, заключенное при открытии кредитной линии одним из учредителей Группы, было при этом прекращено, с уплатой Группой единовременного платежа в размере 497 млн. руб.

При заключении соглашения в 2011 году опционы были учтены Группой как взнос акционеров и были отражены по кредиту капитала в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на дату этого взноса. Поскольку в рамках соглашения о прекращении опционного соглашения со Сбербанком Группа взяла на себя обязательства учредителя, сумма, уплаченная Группой при прекращении соглашения отражена в данной консолидированной финансовой отчетности как распределение в пользу акционеров по дебету капитала. При этом сумма, эквивалентная ранее отраженному взносу акционеров в размере 372 млн. руб., отражена как уменьшение добавочного капитала, а оставшаяся сумма выплаты в размере 125 млн. руб. отражена как увеличение непокрытого убытка.

Неконтрольные доли владения

В результате приобретения акций ОАО «Незабудка» в 2014 году произошло уменьшение неконтрольных долей владения на сумму 30 млн. руб.

В результате выбытия ОАО «Верофарм» в 2013 году произошло уменьшение неконтрольных долей владения на сумму 3,552 млн. руб. (Примечание 7).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
			2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Выпущенные векселя (i)	Вексель, руб.	Фиксированная	15.55-22.0	10.0-12.0	2,695	971
Банк 1 (ii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	14.0	–	421	–
Банк 2 (ii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	–	9.5	–	266
Компания 1	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	–	9.0	–	243
Банк 3 (ii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	–	7.5	–	168
Банк 2	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	–	13.2	–	65
Банк 4 (ii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	–	6	–	4
Прочее	Обеспеченный заем, руб.	Фиксированная	Не применимо	–	3	–
					3,119	1,717
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>						
Банк 5 (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	–	–	27	24
					27	24
Итого краткосрочные долговые обязательства					3,146	1,741
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 5 (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.4-18.0	13.4-13.9	7,293	5,755
Заемщик 2	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	–	10.7	–	225
Рублевые облигации (ii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14	14	444	444
Итого долгосрочные долговые обязательства					7,737	6,424
Итого долговые обязательства					10,883	8,165

(i) В ноябре-декабре 2014 года Группа привлекла небанковское финансирование, выписав и реализовав векселя за суммы, соответствующие годовому дисконту в 15.55% и 22.00%. В настоящей консолидированной финансовой отчетности данные обязательства отражены по амортизированной стоимости.

(ii) В 2013 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-02-07335-A) общей номинальной стоимостью 1 млрд. руб. в количестве 1,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года на рынке обращается 443,005 облигаций. Оставшиеся 556,995 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы и в последствии были использованы для привлечения финансирования по сделкам РЕПО.

(iii) В ноябре 2013 года и в декабре 2014 года Группа привлекла пять долгосрочных кредитных линий под ставки от 13.4% до 18.0% с погашением ежеквартальными равновеликими платежами с 2017 по 2018 годы. Доступный неиспользованный кредитный лимит по ним на 31 декабря 2014 года составлял 6,169 млн. руб.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Данные кредитные линии содержат ряд ковенант, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, начиная с отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года.

Ряд кредитных договоров содержит ограничения (ковенанты), рассчитываемых на основе как финансовой отчетности Группы, так и на основе российской отчетности отдельных компаний Группы. Группой были нарушены финансовые ограничения, наложенные договорами с Банком 5 о возобновляемых кредитных линиях, в отношении размера финансового долга и связанных с ним показателей, а также показателя EBITDA/процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой было получено письмо от Банка 5 об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением указанных финансовых показателей.

Анализ кредитов и займов в разрезе валют

Анализ кредитов и займов в разрезе валют представлен следующим образом:

	Средневзвешенные процентные ставки по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
	Деноминированные в рублях	16.40%	12.90%	10,883
Деноминированные в долл. США	–	10.72%	–	225
			10,883	8,165

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение одного месяца*	448	465
В течение от одного до трех месяцев	–	–
В течение от трех до двенадцати месяцев	2,698	1,276
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,146	1,741
В течение двух лет	444	225
В течение трех лет	3,627	444
В течение четырех лет	3,666	1,120
В течение пяти лет	–	4,635
Итого долгосрочные кредиты и займы	7,737	6,424
Итого кредиты и займы	10,883	8,165

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа не имеет активов в залоге.

Группа заложила акции и доли следующих дочерних предприятий в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам:

Наименование дочернего предприятия	Количество заложенных акций/долей по состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
ЗАО «Аптеки 36.6»	6,649,456	6,649,456
ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь»	–	100%
ООО «Оптовый склад «Атолл-Фарм»	–	100%
ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье»	–	100%
ООО «Аптеки 36.6 «Область»	–	100%

По состоянию на 31 декабря 2014 года в залоге находятся контрольные пакеты акций и доли компаний, обеспечивших 70% выручки Группы в 2014 году.

28. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Деноминированная в рублях	13,208	3,926
Итого	13,208	3,926

Средний договорной срок отсрочки платежа при покупке товаров и услуг составляет 120 дней (2013 год: 90 дней). Проценты на просроченную кредиторскую задолженность по основной деятельности не начисляются.

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности Группы исходя из договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
К уплате в течение одного месяца	1,987	2,223
К уплате в течение от двух до трех месяцев	1,444	1,703
К уплате в течение от трех до шести месяцев	9,777	–
Итого	13,208	3,926

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФАКТОРИНГА

Обязательства по договорам факторинга представлены задолженностью Группы перед финансовыми агентами по договорам о факторинговом обслуживании денежных требований, возникающих от поставок товаров поставщиками Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по договорам факторинга, в которых Группа принимает на себя расходы по финансированию отсутствует. (31 декабря 2013 года: 369 млн. руб.). Ставка вознаграждения финансового агента по договорам факторинга составляет от 10% до 14% годовых.

Комиссионные расходы по договорам факторинга за 2014 год составили 1 млн. руб. (2013 год: 134 млн. руб.) и отражены в составе финансовых расходов отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 14).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	1,118	503
Авансы, полученные от покупателей	831	–
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	173	485
Задолженность по заработной плате	60	154
Начисленные расходы по аудиту	6	6
Начисленное вознаграждение членам Совета директоров	3	2
Начисленные юридические расходы и расходы по прочим профессиональным услугам	–	5
Итого	2,191	1,155

31. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Резерв по налоговым рискам (Примечание 34)	236	541
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	99	117
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	30	50
Прочие налоги к уплате	20	29
Итого	385	737

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров в долгосрочной перспективе за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Соотношение заемных и собственных средств на конец года представлено следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заемные средства (i)	10,883	8,165
Денежные средства и их эквиваленты	(224)	(489)
Чистая задолженность	10,659	7,676
Капитал/(дефицит капитала) (ii)	(10,069)	(10,309)
Отношение чистой задолженности к капиталу	Не применимо	Не применимо

(i) Заемные средства представляют собой краткосрочную и долгосрочную задолженность оп кредитам и займам; более подробную информацию см. в Примечании 27.

(ii) Капитал включает весь капитал и резервы Группы, в том числе неконтрольные доли владения.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Стратегия Группы в области управления капиталом направлена на ликвидацию образовавшегося дефицита капитала при помощи слияния с аптечной сетью «А.в.е.» и дальнейшего роста объемов реализации и прибыльности объединенной сети за счет повышения эффективности операционной деятельности, а также прочих мероприятий, описанных в Примечании 2.

Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Руководство считает валютный риск несущественным, так как на 31 декабря 2014 года у Группы нет существенных активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Руководство считает этот риск несущественным, так как на 31 декабря 2014 года Группа не имеет займов и кредитов с плавающей процентной ставкой (Примечание 27).

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств контрагентом и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая дебиторская задолженность	6,204	77
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные	571	309
Денежные средства и их эквиваленты	224	489
Итого	6,999	875

Кредитному риску первоочередно подвержены торговая и прочая дебиторская задолженность Группы. На основании опыта прошлых лет и текущей экономической ситуации руководство Группы оценило и представило в консолидированном отчете о финансовом положении дебиторскую задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам.

За исключением пяти крупнейших покупателей, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту. Задолженность пяти крупнейших покупателей составила 17% от общей суммы торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы не было существенной концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет осуществить выплаты по своим обязательствам при наступлении срока их погашения.

Руководство контролирует и управляет риском ликвидности Группы посредством бюджетирования и прогнозирования будущих денежных потоков с целью получения уверенности, что Группа обладает достаточным остатком денежных средств для осуществления выплат по своим обязательствам.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 27 и 28.

Группа должна погасить обязательства по кредитам и займам в размере 3,146 млн. руб. в течение 2015 года. Группа реализует ряд мер, которые подробно описаны в Примечании 2, в целях улучшения ликвидности и возвращения к прибыльной деятельности. В настоящее время существует неопределенность в отношении успеха мер, предпринимаемых Группой.

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	224	489
Дебиторская задолженность (i)	6,285	254
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	25,451	13,630
(i) Дебиторская задолженность включают торговую дебиторскую задолженность и прочую дебиторскую задолженность.		
(ii) Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, начисленные расходы и обязательства по финансовой аренде.		

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятыми методами оценки, основанными на методе дисконтирования денежных потоков с использованием рыночных котировок по аналогичным операциям.

За исключением информации представленной ниже, оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы незначительно отличается от их балансовой стоимости.

	<u>31 декабря 2014 года</u>		<u>31 декабря 2013 года</u>	
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	7,737	8,380	6,424	6,418

При расчете справедливой стоимости финансовых обязательств (по уровню Иерархии 3) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013, руководство Группы использовало ставки дисконтирования равные 14.1% и 13.7% соответственно. Руководство считает, что данные ставки приблизительно равны ставкам, по которым Группа могла бы привлечь финансовые ресурсы на аналогичных условиях на отчетную дату.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции между Компанией и её дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается. Информация по операциям Компании с прочими связанными сторонами представлена ниже.

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют лица, владеющие или контролирующие Группу, а так же её ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Категория 1 *		Категория 2 **	
	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 31 декабря 2013 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	667	67	–	21
Расходы будущих периодов	–	–	–	–
Кредиты и займы	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,117)	(820)	–	(70)
Чистая (кредиторская)/ дебиторская задолженность	(450)	(753)	–	(49)

* Категория 1 – связанные стороны, которые включают в себя: в 2014 году г-н Кинцурашвили В.В., г-н Саганелидзе И.Г., в 2013 году - г-н Бектемиров А.А., г-н Кривошеев, контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием, и юридические лица, в которых они занимают места в Совете директоров (в 2014 году включают ООО «Аптека А.в.е» и ООО «Аптека А.в.е-1»).

** Категория 2- CIS Loyalty Partners Limited и ООО «Куб Маркет»

Операции со связанными сторонами в течение 2014 и 2013 годов представлены ниже:

	Категория 1		Категория 2	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Приобретение товаров и услуг	1,201	349	–	–
Проценты к получению	–	–	–	–
Проценты к уплате	–	–	–	–
Комиссия по договорам финансовой гарантии	–	416	–	–
Получение займов	843	–	–	–
Погашение займов	843	–	–	–

Непогашенная задолженность по операциями со связанными сторонами ничем не обеспечена и будет погашена денежными средствами. В течение отчетного периода Группа не признавала расходов в отношении безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу Группы, включающему акционеров Группы, в 2014 и 2013 годах, составило 338 тыс. руб. и 21 млн. руб., соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Налоговые риски в Российской Федерации

Основные дочерние организации Группы осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних организаций Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Группа считает, что возможные обязательства, вероятность наступления которых выше малой не превысят величину внеоборотных активов Компании.

В 2014 году Группа восстановила резервы по налоговым рискам (Примечание 31) на сумму 305 млн. руб. в связи с завершением выездных налоговых проверок в отношении соответствующих налоговых периодов, к которым относится данная сумма. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма начисленного резерва под налоговые риски составила 541 млн. руб. (31 декабря 2013 года – 236 млн. руб.).

Трансфертное ценообразование

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по расходам

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

Страхование

Группа не осуществляет страхования многих рисков, в отношении которых в развитых странах группы компаний аналогичного размера, осуществляющие аналогичную деятельность, приобретали бы страховое обеспечение. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет соответствующего страхового обеспечения, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2015 года Группа погасила векселя на сумму 2,750 млн. руб., из них 750 млн. руб. со сроком погашения в мае 2015 г.

В январе-марте 2015 года, в рамках завершения программы продажи региональных сетей (Примечание 7), Группой были проданы следующие компании Группы: ООО «ПОС-Холдинг», ООО «ПОС-Холдинг регион», ООО «Аквимекс», ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье», ООО «Экорос-Фарм», ООО «Оптовый склад «Атолл-Фарм», ООО «Фармакон-Центр». На момент продажи данные компании не осуществляли существенную операционную деятельность.

В феврале-марте 2015 года Группа продала третьим лицам объекты инвестиционного имущества, имевшие на 31 декабря 2014 года балансовую стоимость в размере 469 млн. руб.

36. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года, группа состояла из 34 юридических лиц (31 декабря 2013 года: 94). Главные дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Российская Федерация			
ЗАО Аптеки 36,6	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ЗАО Управляющая компания Аптечная сеть 36,6	Управляющая компания розничного сегмента	100%	100%
ООО Ориола	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	–
ООО ПОС-Холдинг	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «03 Аптека»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	–
ООО «Витим и Ко»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	–
Кипр			
Сассун Маркетинг энд Инвестмент Ресерч Лтд	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%
Клада Венчурс Лтд	Владеет торговой маркой «36,6»	100%	100%
Легет Инвестментс Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Глазар Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Сент-Киттс и Невис			
Моллен Трейдинг Лимитед	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%